

## Kuntayhtymän lainasalkun korkosuojauksen purku

Yhtymähallitus 30.01.2024 § 23  
184/02.05.01.00/2023

Päijät-Hämeen koulutus konserni -kuntayhtymän konsernihallitus on käsitellyt korkokustannusten alentamista ja suojaamista kokouksessaan 26.8.2013 pykälässä § 158 seuraavasti:

*”Päijät-Hämeen koulutus konsernin lainojen kiinteäkorkoiset jaksot päättyvät joulukuussa 2016. Euribor-korkojen ollessa poikkeuksellisen alhaisella tasolla, on jatkosuojaus perusteltua kiinnittää korkoriskin hallitsemiseksi jo nyt. Vuonna 2013 ja 2014 nostettavien uusien lainojen osalta voidaan nykyistä matalaa korkotasoa hyödyntää uuden korkosuojaukseen alkuun asti.*

*Taloussuunnitelman mukaan konsernin laina tulee olemaan jatkossa noin 10 miljoonan euron tasolla. Korkoriskin hallintaa suunnitellaan tälle pääomatasolle. Suojaustavoitteena pidetään 80 prosenttia.*

*Korkojohdannaiset ovat täysin irrallisia sopimuksia suojattavista lainoista eikä kiinteäksi johdannaisella kiinnitettävä korko sisällä lainojen marginaaleja. Johdannaissopimus sitoo molempia osapuolia viimeiseen eräpäivään asti eikä sitä voida peruuttaa. Sopimus voidaan kuitenkin eräännyttää ennenaikaisesti. Sopimuksen markkina-arvo on saattanut muuttua sen solmimisen jälkeen, sopimuksen purkaminen edellyttää yleensä purkuajankohdan markkina-arvoa vastaavan summan maksamista osapuolelta toiselle.*

*Toimitusjohtaja:*

*Hallitus hyväksyy Pohjola Pankki Oyj:n esittämän kynnyksellinen koronvaihtosopimuksen, jonka indikaatiivinen korkotaso 23. elokuuta oli 2,57 prosenttia. Korko kiinnittyy sopimuksentekohetkellä.*

*Korko on kiinteä 5 prosentin korkokattoon asti, jonka jälkeen luotto muuttuu vaihtuvakorkoiseksi. Tarkastelu tehdään aina korkojaksoittain eli 6kk välein. 6 kuukauden euribor-koron noustessa yli 5 prosentin, pankki maksaa koulutus konsernille 1,00 prosentin marginaalia, jolloin koulutus konsernin maksama korko on 6 kuukauden euriborkorko vähennettynä yhdellä prosentilla. Kynnyksellinen koronvaihtosopimus päätetään alkavaksi joulukuussa 2016. Suojaus tehdään 10 vuodeksi pääomalla 8 miljoonaa euroa.*

*Hallitus valtuuttaa toimitusjohtajan allekirjoittamaan suojaukseen tarvittavat asiakirjat Päijät-Hämeen koulutus konserni –kuntayhtymän puolesta yleissopimuksen puitteissa.*

*Lisäksi hallitus päättää tarkastaa pöytäkirjan tämän asian osalta heti.*

*Päätös:*

*Päätösesitys hyväksyttiin.”*

Kuntayhtymän pankkilainojen korkoriskin hallintaan on vuonna 2013 otettu (hallitus 158 § 26.8.2013) kynnyksellinen koronvaihtosopimus, joka on tehty kuntayhtymän lainasalkun korkoriskin suojaamiseksi. Sopimuksella on muutettu

vaihtuva korko kiinteäksi 8 miljoonan euron pääoma osalta kymmeneksi vuodeksi. Kuntayhtymän toteutuvan lainakannan loppuosan korko määräytyy markkinakorkojen mukaan.

Koronvaihtosopimuksella kuntayhtymän lainasalkun korko on 8 miljoonaan euron osalta muutettu kiinteäksi 2,55 prosentin koroksi 6 kuukauden euriborin ollessa korkeintaan 5 %. Koron ollessa yli 5 % kuntayhtymän maksama korko on 6 kuukauden euribor-korko vähennettynä yhdellä prosenttiyksiköllä.

Koronvaihtosopimuksella kiinteäksi muutettu korko ei sisällä varsinaisten lainojen marginaalia. Korkotarkastelu tehdään aina korkojaksoittain 6 kuukauden välien.

Koronvaihtosopimus alkoi 27.12.2016 ja erääntyy 28.12.2026. Kuntayhtymän pankkilainat maksettiin pois päättyneen tilikauden 2023 aikana. Korkosuojaus puretaan tarpeettomana. Sopimuksen purkaminen edellyttää purkuajankohdan markkina-arvoa vastaavan summan maksamista osapuolelta toiselle. Nykyisessä korkotilanteessa purku ei aiheuta kustannuksia kuntayhtymälle vaan markkina-arvosta maksetaan OP Yrityspankki Oyj:ltä kuntayhtymälle. Markkina-arvo 31.12.2023 tilanteessa oli 17 675,30 euroa. Lopullinen markkina-arvo määräytyy sopimuksen purkupäivänä.

Toimitusjohtaja:

Yhtymähallitus päättää purkaa 27.8.2013 tehdyn ja 27.12.2016 alkaneen pääomaltaan 8 miljoonan euron korkojohdannaisen OP Yrityspankki Oyj:stä. Yhtymähallitus valtuuttaa toimitusjohtaja Martti Tokola tekemään purun ja allekirjoittamaan toimenpiteeseen tarvittavat asiakirjat.

Päätös:

Hyväksyttiin esitetyn mukaisesti.